

chairman's statement

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors of Khind Holdings Berhad and its group of companies, I have the pleasure of presenting to you the Annual Report for the financial year ended December 31, 1999.

Kepada para pemegang saham sekalian,

Saya bagi pihak Lembaga Pengarah, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Khind Holdings Berhad dan syarikat-syarikat dalam kumpulannya bagi tahun berakhir 31 Disember 1999.

亲爱的股东们

我谨代表机兴控股有限公司董事部以及机兴集团给您公佈截至1999年12月31日的常年报告。

Operating Environment

While 1998 saw the full impact of the economic crisis on the regional economies, Malaysia witnessed a commendable recovery in the first quarter of 1999 following the implementation of the National Economic Recovery Plan. By the end of our financial year, the recovery trend had become more evident. This was reflected in the strong growth of manufacturing output and an increase in sales of consumer products.

Performance Review

Riding on the wave of economic recovery, the Group was able to achieve sustainable growth for the second consecutive year since its debut on The Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) in 1998.

Turnover rose to RM93.5 million from RM77.4 million previously. Profit before tax decreased as more financial resources were allocated in the year under review to enhance the Group's advertising and promotional activities. We view this as a long-term investment to create greater brand awareness and loyalty for Khind products that we believe will ultimately translate into stronger sales for the Group.

Another factor which also impacted our profit was the increase in selected material costs and expenses.

Operations

The Group continued to grow its domestic market while meeting new business opportunities in export. A consumer contest on emergency lights that began in December 1999 was as much an incentive to reward Khind customers as it was an exercise to strengthen the Group's position as the largest manufacturer of emergency lights in Malaysia.

Persekitaran Operasi

Walaupun tahun 1998 menyaksikan kesan sepenuhnya krisis ekonomi serantau, namun Malaysia mengalami pemulihan ekonomi yang merangsangkan pada suku pertama tahun 1999 berikutan pelaksanaan Pelan Pemulihan Ekonomi Negara. Pada akhir tahun kewangan kami, pemulihan menjadi lebih ketara. Ini jelas terlihat dari peningkatan pengeluaran yang kukuh dan tambahan jualan barangan pengguna.

Tinjauan Prestasi

Dalam suasana pemulihan ekonomi, Kumpulan Syarikat Khind telah berjaya mencapai pertumbuhan yang mantap buat tahun kedua sejak ia disenaraikan di Bursa Saham Kuala Lumpur (BSKL) pada tahun 1998.

Jumlah dagangan meningkat kepada RM93.5 juta berbanding RM77.4 juta dari tahun sebelumnya. Keuntungan sebelum cukai merosot kerana lebih banyak sumber kewangan telah diperuntukkan untuk tujuan pengiklanan dan promosi. Kami menganggap langkah ini sebagai pelaburan jangka panjang untuk meningkatkan kesedaran jenama Khind. Kami percaya langkah ini akhirnya akan membawa pulangan dari segi peningkatan jualan barangan buatan Khind.

Peningkatan kos sesetengah bahan-bahan mentah dan perbelanjaan juga menyumbang kepada kemerosotan keuntungan sebelum cukai.

Operasi

Kumpulan Syarikat Khind terus mengembangkan pasaran domestik sementara menerokai peluang-peluang perniagaan yang baru di pentas dunia. Untuk memantapkan kedudukan Kumpulan sebagai pengeluar lampu kecemasan yang terbesar di Malaysia, satu peraduan lampu kecemasan telah diadakan dalam bulan Disember 1999 sebagai insentif dan ganjaran kepada para pelanggan Khind.

Jabatan R&D kami terus berusaha

操作环境

本区域经济经过1998年饱受经济风暴洗礼后，马来西亚在国家经济复苏计划下于1999年首季取得了很好的进展。截至同年年底，经济复苏就更加明显。这迹象可在强劲增长的制造和生产额以及消费产品的销售额增加率得以证实。

业绩回顾

随著国家经济复苏，集团在吉隆坡股票交易所挂牌上市后的第二年达到了理想的成长。

全年销售额从前年的7千7百40万增加至9千3百50万；税前盈利虽减少但主要是更多的经济资源分配供促销和广告活动用途。我们视这些活动为提高KHIND品牌知名度的长远投资，并相信这些活动将给集团带来更大的销售额。

另一造成盈利减少的因素乃某些原料成本以及开支的增加。

作业

集团在去年继续开发其本地市场，同时亦扩大了海外客户群。配合集团身为国内紧急照明灯最大制造商的地位，去年12月集团举办了一项为奖赏消费顾客的紧急照明灯竞赛，以进一步巩固其市场地位。

我们的研究与开发部不断地设计和开发新产品，以加强集团的产品系列。去年集团在市场总共推出了38项新产品。

chairman's statement

Our R & D department continued to enhance existing product designs and develop new models. In 1999, the Group introduced 38 products to the market.

To meet the increasing marketing activities of the Group, a RM3.23 million building located in Bukit Jelutong was acquired in March 1999. The marketing divisions of the Group are expected to move to the 3-storey industrial building by the middle of 2000.

Dividends

On September 20, 1999, an interim dividend of 7 sen gross per share was announced and paid on October 29, 1999. The Board does not recommend a final dividend for the year.

Prospects

We believe the year ahead will be an exciting one for the Group as the country steadily shifts into recovery gear. This will in turn spur consumer spending and with our focused marketing strategies, we will be there to widen our market share. Also in the pipeline are plans to expand the Group's existing product range to include white and brown goods. When these plans are in place, Khind will be in a greater position to provide a complete range of electrical home appliances.

Acknowledgements

On behalf of the Directors and Management, I would like to express our sincere appreciation to all our customers, dealers and shareholders for their support. A special thanks to all the staff and vendors of the Group for their commitment and dedication during the past year and I remain confident that with their continued contribution, the Group will strive to deliver quality products to our customers and returns to our shareholders.

memajukan reka bentuk keluaran yang sedia ada disamping menghasilkan model-model baru. Pada tahun 1999, Kumpulan telah memperkenalkan sebanyak 38 keluaran baru ke pasaran.

Untuk menampung aktiviti pemasaran Kumpulan Syarikat Khind yang semakin giat, Syarikat Khind telah membeli sebuah bangunan bernilai RM3.23 juta yang terletak di Bukit Jelutong pada Mac 1999. Bahagian pemasaran Khind dijangka berpindah ke bangunan perindustrian 3 tingkat ini pada pertengahan tahun 2000.

Dividen

Dividen pertengahan sebanyak 7 sen kasar sesaham telah diisytiharkan pada 20 September 1999 dan dibayar pada 29 Oktober 1999. Pihak Lembaga Pengarah tidak mencadangkan pembayaran dividen akhir pada tahun ini.

Prospek

Kami yakin bahawa tahun-tahun akan datang bakal mendatangkan kejayaan besar bagi Kumpulan Syarikat Khind memandangkan pemulihan ekonomi negara kini semakin kukuh. Susulan dari pemulihan ekonomi, kuasa membeli pengguna akan meningkat dan dengan strategi pemasaran khusus, kami yakin dapat mengembangkan lagi kuasa pasaran Khind. Kami juga merancang untuk melengkapkan rangkaian barangan Kumpulan Syarikat Khind yang sedia ada dengan keluaran barangan elektrik yang besar. Rancangan ini akan memantapkan kedudukan Khind sebagai pembekal rangkaian barangan peralatan elektrik rumah yang lengkap.

Penghargaan

Bagi pihak Pengarah dan Pengurusan, saya ingin menyampaikan ribuan terima kasih dengan tulus ikhlas kepada semua pelanggan, wakil penjual dan pemegang saham kami atas sokongan padu yang mereka berikan. Tidak lupa juga diucapkan setinggi-tinggi terima kasih kepada kakitangan dan pembekal Kumpulan Syarikat Khind kerana komitmen dan dedikasi mereka pada tahun lalu dan saya yakin bahawa dengan sumbangan berterusan dari mereka, Kumpulan Syarikat Khind akan berusaha membekalkan barangan yang berkualiti tinggi kepada pelanggan serta pulangan yang lumayan kepada pemegang saham kami.

为了应付日益壮大的销售活动，集团于去年3月在 Bukit Jelutong 购买了一栋价值3百23万零吉的建筑物。集团的销售部门预料将在2000年中旬搬迁至这栋三层工业楼。

股息

1999年9月20日，集团宣布了每股7仙的中期股息，并于1999年10月29日悉数分发。董事部不建议年终股息。

展望

纵观我国经济复苏和步向平稳，我们相信未来的一年将会是乐观且充满商机的。经济复苏意味著消费能力的提高，再加上我们专注的市场策略，我们已准备好占据更大的市场。集团也计划推出大型家用电器以扩大现有的产品种类。一旦计划落实，KHIND将有能力供应完整的家用电器系列。

鸣谢

我谨在此代表董事部和管理层感谢客户、代理商和股东们的支持。我也特别感谢集团的员工和供应商过去一年的付出和配合。我很有信心的认为以他们继续的贡献和努力，集团会供应客户最高品质的产品，同时给股东最好的回酬。



Cheng King Fa
Chairman
27 March 2000



Khind Holdings Berhad
(380310-D)